

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Estados financieros

31 de diciembre de 2022

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.  
Acropolis Center, Suite 2300  
Av. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
RNC 1-01025913



## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de  
Administradora de Fondos de Pensiones Romana, S. A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Administradora de Fondos de Pensiones Romana, S. A. (la Administradora), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, así como los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas, que comprenden un resumen de las principales políticas de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Administradora de Fondos de Pensiones Romana, S. A. al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, como se describe en la nota 3 a los estados financieros que se acompañan.

### **Fundamento de la opinión**

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Administradora de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los balances generales y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana.

(Continúa)

***Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno de la Administradora en relación con los estados financieros***

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Administradora de continuar como un negocio en marcha y revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Administradora o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

Los encargados del gobierno de la Administradora son responsables de la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Administradora.

***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, considerados en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, así como emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.

(Continúa)



- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Administradora.
- ◆ Evaluamos que las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre lo apropiado del uso, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha, y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Administradora para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, es requerido que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información correspondiente revelada en los estados financieros, o, si tales revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pudieran ocasionar que la Administradora no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Administradora en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

KPMG

28 de febrero de 2023

Santo Domingo,  
República Dominicana

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.

Balances generales

31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>CÓDIGO</u>	<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>NOTA</u>	<u>2022</u> <u>RD\$</u>	<u>2021</u> <u>RD\$</u>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>259,031</b>	<b>639,693</b>
1.1.1	Efectivo	4.1.1, 11	5,000	5,000
1.1.2	Cuentas Corrientes - Instituciones Financieras	4.1.1, 11	254,031	634,693
<b>1.2</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>7,464,504</b>	<b>7,446,902</b>
1.2.1	Cuentas por Cobrar - Fondos de Pensiones	4.1.2, 11	7,433,884	7,424,029
1.2.2	Cuentas por Cobrar - Tesorería de la Seguridad Social		-	-
1.2.3	Otras Cuentas por Cobrar		30,620	22,873
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>		<b>253,227,519</b>	<b>209,137,014</b>
1.3.1	Inversiones - Sector Público		-	-
1.3.2	Inversiones - Instituciones Financieras	4.1.3, 11	252,109,419	208,160,914
1.3.3	Inversiones - Empresas	4.1.3, 11	1,118,100	976,100
1.3.9	Otras Inversiones		-	-
<b>1.4</b>	<b>GARANTÍA DE RENTABILIDAD</b>		<b>84,121,748</b>	<b>83,961,428</b>
1.4.1	Garantía de Rentabilidad	4.1.4, 8, 11	84,121,748	83,961,428
<b>1.5</b>	<b>ACTIVOS FIJOS</b>		<b>18,202,645</b>	<b>18,606,393</b>
1.5.1	Terrenos	4.1.5	811,600	811,600
1.5.2	Edificaciones	4.1.5	20,477,304	20,477,304
1.5.3	Mobiliario y Equipos	4.1.5	7,760,480	7,580,562
1.5.4	Construcciones y Adquisiciones en Proceso		-	-
1.5.5	Mejoras en Propiedades Arrendadas		-	-
1.5.6	Otros Activos Fijos		-	-
1.5.7	Depreciación Acumulada de Activos Fijos	4.1.5	(10,846,739)	(10,263,073)
<b>1.6</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>796,611</b>	<b>1,612,679</b>
1.6.1	Pagos Anticipados	7	137,166	1,189,347
1.6.2	Impuesto sobre la Renta Diferido	7	659,445	423,332
1.6.3	Gastos Diferidos		-	-
1.6.4	Bienes Diversos		-	-
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>364,072,058</u></b>	<b><u>321,404,109</u></b>
<b>6</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (DEBE)</b>		<b><u>8,259,460,862</u></b>	<b><u>7,626,194,142</u></b>
6.1.1	Activos de los Fondos Administrados	10	8,259,460,862	7,626,194,142

(Continúa)

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.

Balances generales

31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTA	2022		2021	
			RD\$		RD\$	
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>					
2.1	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			1,153,448		1,284,756
2.1.1	Cuentas por Pagar - Fondos de Pensiones	11	140,199		252,980	
2.1.2	Cuentas por Pagar - Tesorería de la Seguridad Social					
2.1.3	Cuentas por Pagar - Compañías de Seguros	11	-		21,834	
2.1.4	Cuentas por Pagar - Empresas Relacionadas	4.2.1, 9, 11	362,426		320,388	
2.1.5	Financiamiento Obtenido		-		-	
2.1.6	Cotizaciones al Sistema Dominicano de Seguridad Social por Pagar		-		-	
2.1.7	Acreedores Diversos	4.2.2, 11	650,823		689,554	
2.1.8	Impuesto Sobre la Renta Diferido		-		-	
2.1.9	Provisiones		-		-	
2.2	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			-		-
2.2.1	Documentos por Pagar - Empresas Relacionadas		-		-	
2.2.2	Financiamiento Obtenido		-		-	
2.2.3	Otros Documentos por Pagar - Largo Plazo		-		-	
2.2.4	Provisiones		-		-	
	<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>1,153,448</b>		<b>1,284,756</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>					
3.1	<b>Capital en Circulación</b>			34,000,000		34,000,000
3.1.1	Capital	5, 11	34,000,000		34,000,000	
3.1.2	(Acciones en Tesorería)		-		-	
3.2	<b>APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS</b>			-		-
3.2.1	Primas sobre Acciones		-		-	
3.2.2	Aportes para Incremento de Capital		-		-	
3.3	<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>			3,400,000		3,400,000
3.3.1	Reservas Obligatorias	6, 11	3,400,000		3,400,000	
3.3.2	Reservas Voluntarias		-		-	
3.4	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			282,719,353		236,485,269
3.4.1	Utilidades no Distribuibles	11	282,719,353		236,485,269	
3.4.2	Utilidades por Aplicar		-		-	
3.4.3	(Pérdidas por Absorber)		-		-	
3.5	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			42,799,257		46,234,084
3.5.1	Utilidad del Ejercicio	11	42,799,257		46,234,084	
3.5.2	(Pérdida del Ejercicio)		-		-	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	9, 11		<b>362,918,610</b>		<b>320,119,353</b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b>364,072,058</b>		<b>321,404,109</b>
<b>7</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN (HABER)</b>			<b>8,259,460,862</b>		<b>7,626,194,142</b>
7.1.1	Contracuenta de los Activos de los Fondos Administrados	10	8,259,460,862		7,626,194,142	

Las notas en las páginas 1 a 28 son parte integral de estos estados financieros.

  
Wanda Ricart  
Gerente General

  
Dionisio Hernández  
Miembro del Consejo de Administración

  
Victoria De la Cuesta  
Contadora



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.

Estados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>CÓDIGO</u>	<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>NOTA</u>	<u>2022</u> <u>RD\$</u>	<u>2021</u> <u>RD\$</u>
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>			
<b>4</b>	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>87,014,982</b>	<b>81,406,929</b>
4.1.1.01	Comisión Mensual Administrativa		111,715	162,056
4.1.1.02	Comisión Anual Complementaria		-	-
4.1.1.03	Cobros por Servicios Operacionales		-	-
4.1.1.04	Intereses por Retrasos		1	14
4.1.1.05	Comisión Anual Sobre Saldo Administrado		86,903,266	81,244,859
4.1.1.99	Otros Ingresos Operacionales		-	-
<b>4</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>20,410,361</b>	<b>20,027,825</b>
4.2.1	Ingresos Financieros	4.1.3	15,673,042	10,773,921
4.2.2	Dividendos Ganados	4.1.3	142,000	376,100
4.2.3	Rendimiento Garantía de Rentabilidad	4.1.4	4,595,319	8,877,804
4.2.4	Otros Ingresos Financieros		-	-
<b>4</b>	<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>194,569</b>	<b>2,300,224</b>
4.3.1	Ingresos Extraordinarios		194,569	2,300,224
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u>107,619,912</u></b>	<b><u>103,734,978</u></b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>			
<b>5</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>22,089,919</b>	<b>21,232,091</b>
5.1.1	Gastos del Personal de Ventas		1,084,456	983,914
5.1.2	Gastos del Personal Administrativo	4.2.1, 4.2.3	9,850,146	10,109,559
5.1.3	Gastos por Servicios Externos	4.2.1, 4.2.4	11,155,317	10,138,618
<b>5</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>28,147,623</b>	<b>22,233,553</b>
5.2.1	Gastos de Traslados y Comunicaciones		178,050	249,336
5.2.2	Gastos de Infraestructura	4.2.1	1,838,211	1,973,527
5.2.3	Gastos Diversos	4.2.5	26,131,362	20,010,690
<b>5</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>906,205</b>	<b>778,594</b>
5.3.1	Intereses por Financiamiento		-	-
5.3.2	Pérdida Garantía de Rentabilidad		-	-
5.3.3	Otros Gastos Financieros		906,205	778,594
<b>6</b>	<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
6.5.1	Gastos Extraordinarios		-	-
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>51,143,747</u></b>	<b><u>44,244,238</u></b>
	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>7</b>	<b>56,476,165</b>	<b>59,490,740</b>
<b>5</b>	<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>13,676,908</b>	<b>13,256,656</b>
5.4.1	Impuesto sobre la Renta, neto	7	13,676,908	13,256,656
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>7</b>	<b><u>42,799,257</u></b>	<b><u>46,234,084</u></b>

Las notas en las páginas 1 a 28 son parte integral de estos estados financieros.

  
Wanda Ricart  
Gerente General

  
Dionisio Hernández  
Miembro del Consejo de Administración

  
Victoria De la Cuesta  
Contadora



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital en circulación RD\$	Aportes patrimoniales no capitalizados RD\$	Reservas patrimoniales RD\$	Resultados acumulados de ejercicios anteriores RD\$	Resultados del ejercicio RD\$	Total RD\$
Saldos al Final del Año 2020	34,000,000	-	3,400,000	199,104,625	37,380,644	273,885,269
Capitalización Resultados del Año Anterior	-	-	-	37,380,644	(37,380,644)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Incremento (Disminución) del Capital Social	-	-	-	-	-	-
Variación en Aportes para Incremento de Capital	-	-	-	-	-	-
Incremento de la Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Incremento Otras Reservas	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	46,234,084	46,234,084
Saldos al Final del Año 2021	34,000,000	-	3,400,000	236,485,269	46,234,084	320,119,353
Capitalización Resultados del Año Anterior	-	-	-	46,234,084	(46,234,084)	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Incremento (Disminución) del Capital Social	-	-	-	-	-	-
Variación en Aportes para Incremento de Capital	-	-	-	-	-	-
Incremento de la Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Incremento Otras Reservas	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	42,799,257	42,799,257
Saldos al Final del Año 2022	34,000,000	-	3,400,000	282,719,353	42,799,257	362,918,610

Las notas en las páginas 1 a 28 son parte integral de estos estados financieros.

  
Wanda Ricart  
Gerente General

  
Dionisio Hernández  
Miembro del Consejo de Administración

  
Victoria De la Cuesta  
Contadora



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES ROMANA, S. A.

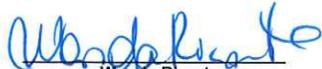
Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Descripción	Nota	2022	2021
		RD\$	RD\$
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultado Neto del Ejercicio		42,799,257	46,234,084
Resultados Neto del Ejercicio Anterior		-	-
Abonos (Cargos) a Resultados que no Generan			
Flujos de Efectivo:			
Intereses Devengados no Cobrados	4.1.3	(142,000)	(376,100)
Provisiones y Previsiones		-	-
Depreciación del Activo Fijo	4.1.5	583,666	558,614
Amortización de Gastos Diferidos		-	-
Impuesto sobre la Renta Diferido	7	(236,113)	(255,677)
Descargo de Activos Fijos		-	-
<b>TOTAL EFECTIVO POR RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>43,004,810</b>	<b>46,160,921</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>			
Incremento en Cuentas por Cobrar		(17,602)	(998,960)
Incremento en la Garantía de Rentabilidad		(160,320)	(13,177,804)
Disminución (Incremento) en Pagos Anticipados		1,052,181	(880,769)
Incremento en Gastos Diferidos		-	-
Incremento en Otros Activos Corrientes		-	-
Incremento en Cuentas Comerciales por Pagar		(151,512)	339,301
Incremento (Disminución) en Deudas Fiscales y Sociales		-	(1,351,597)
(Disminución) Incremento en Otros Pasivos		20,204	(985,928)
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>742,951</b>	<b>(17,055,757)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Compra de Activos Fijos	4.1.5	(179,918)	(16,581)
Venta de Activos Fijos		-	-
Colocación en Inversiones Temporarias y Permanentes		(43,948,505)	(28,891,180)
Cancelación de Inversiones		-	-
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(44,128,423)</b>	<b>(28,907,761)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aportes de Capital		-	-
Dividendos Pagados		-	-
Incremento (Disminución) Deudas a Corto Plazo (Neto Pagos)		-	-
Incremento de Deudas a Largo Plazo		-	-
Pago Deudas a Largo Plazo		-	-
<b>TOTAL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO</b>		<b>(380,662)</b>	<b>197,403</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>639,693</b>	<b>442,290</b>
<b>DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>259,031</b>	<b>639,693</b>

Las notas en las páginas 1 a 28 son parte integral de estos estados financieros.

  
Wanda Ricart  
Gerente General

  
Dionisio Hernández  
Miembro del Consejo de Administración

  
Victoria De la Cuesta  
Contadora



**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**1 Constitución y objeto de la sociedad**

La Administradora de Fondos de Pensiones Romana, S. A. (AFP Romana o la Administradora) es una subsidiaria de Central Romana Corporation, Ltd. - Sucursal en la República Dominicana, y fue constituida el 31 de mayo de 2002 bajo las leyes de la República Dominicana. Tiene por objeto administrar fondos de pensiones y se rige por lo establecido en la Ley No. 87-01 que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social y las Normas Complementarias a dicha ley.

En la actualidad, AFP Romana administra el Fondo de Pensiones T-1 AFP Romana (Contributivo) y el Fondo de Pensiones T-3 AFP Romana (Complementario), según establece la Ley No. 87-01. La Administradora es regulada por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana (SIPEN).

La Administradora está domiciliada en la Prolongación Dr. Gonzalvo núm. 5, casi esquina avenida Libertad, ciudad de La Romana, provincia La Romana, República Dominicana.

**2 Actividad de la sociedad**

La Administradora recibió su habilitación definitiva para operar en fecha 27 de enero de 2003, bajo la Ley No. 87-01, mediante la Resolución núm. 40-03 de la SIPEN. Las actividades formales de la administración de fondos, bajo el amparo de la Ley No. 87-01, se iniciaron a partir del 1ro. de julio de 2003, fecha de entrada en vigor de dicha ley.

**3 Bases de contabilidad**

**3.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de la Administradora de Fondos de Pensiones Romana, S. A. han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la SIPEN. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son utilizadas como normas supletorias. En consecuencia, estos estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Los estados financieros que se acompañan están preparados con base en el costo histórico.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Bases de contabilidad (continuación)****3.1 Declaración de cumplimiento (continuación)**

Las prácticas contables establecidas por la SIPEN difieren de las NIIF. Algunas de estas prácticas contables particulares son las siguientes:

- a) La SIPEN requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- b) La SIPEN requiere que las administradoras mantengan una inversión en los fondos que administren equivalente a un 1 % del patrimonio de los fondos administrados. Esta inversión es presentada en los balances generales en un renglón separado llamado garantía de rentabilidad y es registrada al costo y los rendimientos se reconocen en resultados, conforme el método de lo devengado. Las NIIF requieren que las inversiones en fondos que no cotizan en un mercado activo se registren a su valor razonable con cambios en resultados o patrimonio, dependiendo de la política contable elegida por la Administradora.
- c) La SIPEN requiere que las administradoras registren sus saldos en moneda extranjera a la tasa de cambio promedio de compra en efectivo de la banca comercial, publicada por el Banco Central de la República Dominicana. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la Administradora tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- d) La SIPEN requiere que las administradoras clasifiquen las inversiones por tipos de emisores (sector público, instituciones financieras, empresas y otras) y se registran a su costo más intereses devengados; las que son adquiridas con primas y descuentos se registran a costo amortizado. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y, en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable, dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- e) La SIPEN requiere que las inversiones en acciones en empresas e inversiones en cuotas de participación en fondo de inversión y valores de fideicomiso se evalúen al costo menos deterioro. De acuerdo con las NIIF, debe determinarse si existe control o influencia significativa; de existir control, deben prepararse estados financieros consolidados; de existir influencia significativa, las inversiones se evalúan bajo el método patrimonial. En caso de no tenerse control o influencia significativa y no existir un mercado activo para el instrumento financiero, las inversiones se registran al valor razonable con cambios en el patrimonio.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Bases de contabilidad (continuación)****3.1 Declaración de cumplimiento (continuación)**

- f) La SIPEN requiere que las administradoras revelen sus inversiones en valores por sector y por tipo de instrumento. Las NIIF requieren revelaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la Entidad está expuesta durante el ejercicio y la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- g) La SIPEN requiere que las administradoras clasifiquen los instrumentos financieros en las categorías de cuentas y partidas por cobrar y mantenidas hasta su vencimiento, las cuales se registran a su costo más intereses devengados, así como las adquiridas con primas y descuento se registran a costo amortizado. Las NIIF establecen tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y, en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- h) La SIPEN requiere que las administradoras evalúen el deterioro del valor de las inversiones clasificadas a costo amortizado conforme al concepto de pérdidas incurridas. De conformidad con la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, una entidad debe evaluar por deterioro del valor las inversiones clasificadas a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Este cálculo incluye una estimación de las pérdidas incurridas y esperadas del instrumento.
- i) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la SIPEN.

La emisión de los estados financieros fue autorizada por la administración en fecha 28 de febrero de 2023. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

**3.2 Moneda funcional y de presentación**

Estos estados financieros están presentados en pesos dominicanos, que es la moneda funcional de la Administradora.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Bases de contabilidad (continuación)****3.3 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estos estados financieros de conformidad con las prácticas contables prescritas y permitidas por la SIPEN, requiere que los administradores realicen juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. El efecto de las revisiones de estimaciones se reconoce prospectivamente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administración no presenta supuestos relevantes que tengan un efecto significativo en los estados financieros.

**3.4 Políticas contables significativas**

Las políticas de contabilidad establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

**3.4.1 Instrumentos financieros**

La Administradora clasifica los activos financieros en las categorías de cuentas y partidas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

La Administradora clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

**3.4.1.1 Activos y pasivos financieros - reconocimiento y baja en cuentas**

La Administradora reconoce inicialmente las cuentas y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación, cuando la Administradora comienza a formar parte de los términos contractuales del instrumento financiero.

La Administradora da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Cualquier participación en estos activos financieros dados de baja en cuentas, que sea creada o retenida por la Administradora, es reconocida como un activo o pasivo separado.

La Administradora da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas y las canceladas expiran.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Bases de contabilidad (continuación)****3.4 Políticas contables significativas (continuación)****3.4.1 Instrumentos financieros (continuación)****3.4.1.1 Activos y pasivos financieros - reconocimiento y baja en cuentas (continuación)**

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto se presenta en el balance general, solamente cuando la Administradora tiene un derecho legal que puede ejercer para compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**3.4.1.2 Activos financieros - medición*****Cuentas y partidas por cobrar***

Estos activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas y partidas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

***Activos mantenidos hasta el vencimiento***

Estos activos se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**3.4.1.3 Pasivos financieros - medición**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los pasivos financieros que mantiene la Administradora bajo esta categoría corresponden a la cuenta de acreedores diversos.

**3.4.2 Acciones comunes**

Las acciones comunes se clasifican dentro del patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio neto de cualquier efecto tributario.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Bases de contabilidad (continuación)**

**3.4 Políticas contables significativas (continuación)**

**3.4.3 Activos fijos y depreciación acumulada**

**3.4.3.1 Reconocimiento y medición**

Los activos fijos son medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Cuando partes significativas de un elemento de activos fijos tienen vidas útiles diferentes se reconocen como elementos separados (componentes significativos) de activos fijos.

Cualquier ganancia o pérdida originada en la disposición de un elemento de propiedades, planta y equipos se reconoce en los resultados.

**3.4.3.2 Desembolsos posteriores**

Los desembolsos posteriores se capitalizan, solo si es probable que la Compañía recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los mismos.

**3.4.3.3 Depreciación**

La depreciación se calcula para dar de baja en cuentas el costo de los elementos de activos fijos menos sus valores residuales estimados, usando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificio	50
Mobiliario y equipos de oficina	<u>4</u>

El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales se revisan en cada fecha de los balances generales.

**3.4.4 Otros activos**

Los otros activos están compuestos por los programas de computadoras, anticipos y saldo a favor de impuesto sobre la renta e impuesto sobre la renta diferido.

El saldo a favor de impuesto sobre la renta corresponde a la diferencia entre el impuesto corriente y los anticipos pagados.

Los programas de computadoras se miden al costo menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Bases de contabilidad (continuación)****3.4 Políticas contables significativas (continuación)****3.4.4 Otros activos (continuación)****3.4.4.1 Desembolsos posteriores**

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando incrementan los beneficios económicos futuros asociados con el activo específico.

**3.4.4.2 Amortización**

La amortización se calcula para dar de baja en cuenta al costo de los programas de computadoras menos sus valores residuales estimados, usando el método de línea recta sobre la vida útil estimada y se reconoce en los resultados.

**3.4.5 Beneficios a empleados****3.4.5.1 Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a empleados a corto plazo se reconocen en los resultados cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el importe que se espera pagar si la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita de pagar este monto como resultado de servicios pasados prestados por el empleado y se puede hacer un estimado fiable.

**3.4.5.2 Prestaciones por terminación**

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía reconoce el pago de prestaciones en los resultados cuando da por terminado el contrato de trabajo.

**3.4.5.3 Plan de retiro y pensiones**

La Compañía reconoce en los resultados los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social, de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuentas de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular, los cuales son administrados por una administradora de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Bases de contabilidad (continuación)****3.4 Políticas contables significativas (continuación)****3.4.6 Reconocimiento de ingresos y gastos****3.4.6.1 Ingresos por comisiones, servicios y otros**

La Administradora reconoce sus ingresos por comisión, así como sus ingresos por servicios y otros con base en el método de lo devengado, como sigue:

- ◆ El ingreso por comisión mensual administrativa recibida del Fondo T-1 (Contributivo) se reconoce cuando se realiza la dispersión de los recursos en las cuentas de la Administradora en base al 0.5 % del salario cotizable.
- ◆ Ingreso por comisión anual por saldo administrado se reconoce diariamente y es determinada con base en el saldo del patrimonio neto del fondo correspondiente al día hábil anterior, y cuyos porcentajes van desde 1.2 % en el 2020 hasta llegar a un 0.75 % en los próximos 10 años. Esta comisión será cobrada mensualmente.

**3.4.6.2 Ingresos financieros**

Los ingresos financieros comprenden los intereses ganados sobre las inversiones y los rendimientos por garantía de rentabilidad, los cuales son reconocidos en resultados cuando ocurren, utilizando el método de interés efectivo.

**3.4.6.3 Gastos**

La Administradora reconoce los gastos operacionales en el momento en que se incurren.

**3.4.6.4 Gastos financieros**

Los gastos financieros comprenden los intereses por financiamiento, pérdida por garantía de rentabilidad, deterioro en el valor de los activos financieros, pérdidas por fluctuación de moneda y cargos bancarios. Estos gastos se reconocen en resultados a medida que se incurren. Los intereses por financiamiento se reconocen utilizando el método de interés efectivo.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**3.4 Políticas contables significativas (continuación)****3.4.7 Impuesto sobre la renta**

El gasto de impuesto está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. Estos impuestos son reconocidos en resultados, excepto que se relacionen directamente con una partida reconocida en el patrimonio.

**3.4.7.1 Impuesto corriente**

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones, incluye cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado en la fecha de los balances generales.

**3.4.7.2 Impuesto diferido**

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por diferencias temporarias deducibles, cuando es probable que existirán rentas imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de los estados financieros y se reducen cuando ya no es probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados; esta reducción se reversa cuando la probabilidad de rentas imponibles futuras mejora.

El impuesto diferido se mide utilizando las tasas fiscales que se espera serán aplicables a las diferencias temporarias en el período en el que se reversarán, utilizando tasas impositivas vigentes o sustancialmente vigentes en las fechas de los balances generales.

La medición del pasivo por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la Administradora espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Bases de contabilidad (continuación)****3.4 Políticas contables significativas (continuación)****3.4.8 Deterioro del valor de los activos****3.4.8.1 Activos financieros**

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados se evalúan en cada fecha de los balances generales para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- ◆ Mora o incumplimiento por parte de un deudor.
- ◆ Reestructuración de un monto adeudado a la Administradora en términos que esta no consideraría en otras circunstancias.
- ◆ Indicios de que un deudor o emisor se declarará en bancarrota.
- ◆ Cambios adversos en el estado de pago de prestatarios o emisores.
- ◆ Desaparición de un mercado activo para un instrumento.
- ◆ Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Para una inversión en un instrumento de patrimonio, la evidencia objetiva del deterioro incluirá un descenso significativo o prolongado en su valor razonable por debajo de su costo. La Administradora considera que un descenso del 20 % es significativo y que un período de nueve meses es prolongado.

***Activos financieros medidos al costo amortizado***

La Administradora considera la evidencia de deterioro del valor de los activos financieros medidos a costo amortizado, tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro de su valor. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados colectivamente por cualquier deterioro del valor incurrido, pero que aún no ha sido identificado. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados colectivamente por deterioro del valor, y son agrupados considerando características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Administradora utiliza información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, haciendo un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Bases de contabilidad (continuación)****3.4 Políticas contables significativas (continuación)****3.4.8 Deterioro del valor de los activos (continuación)****3.4.8.1 Activos financieros (continuación)*****Activos financieros medidos al costo amortizado (continuación)***

Una pérdida por deterioro del valor se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en los resultados y se presentan en una cuenta de estimación.

Cuando la Administradora considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son dados de baja en cuentas. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro, previamente reconocida, se reversa en resultados.

**3.4.8.2 Activos no financieros**

Al final de cada período, la Administradora revisa los importes en libros de sus activos no financieros, a excepción del impuesto sobre la renta diferido, para determinar si existe algún indicio de deterioro del valor; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para la evaluación de deterioro del valor, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que genera entradas de efectivo por su uso continuo y que son significativamente independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro del valor si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en los resultados.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Bases de contabilidad (continuación)**

**3.4 Políticas contables significativas (continuación)**

**3.4.9 Provisiones**

Se reconoce una provisión si, como resultado de un suceso pasado, la Administradora tiene una obligación presente, legal o implícita de la que puede hacerse un estimado fiable y es probable que para cancelarla requiera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

**4 Composición de los grupos de los estados financieros**

Un resumen de los principales rubros que componen los estados financieros de la Administradora de Fondos de Pensiones Romana, S. A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

**4.1.1 Efectivo en caja y cuentas corrientes en instituciones financieras**

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo en caja	5,000	5,000
Efectivo en bancos comerciales (a)	<u>254,031</u>	<u>634,693</u>
	<u><b>259,031</b></u>	<u><b>639,693</b></u>

(a) Corresponde a efectivo en cuentas corrientes con las siguientes instituciones financieras:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple - Seguro de Vida	1,745	66,188
Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple - Comisiones	11,259	16,205
Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple - Beneficios	144,696	181,642
Scotiabank República Dominicana, S. A., Banco Múltiple - Cuenta General	<u>96,331</u>	<u>370,658</u>
	<u><b>254,031</b></u>	<u><b>634,693</b></u>

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)**

**4.1.2 Cuentas por cobrar - fondos de pensiones**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estas cuentas por valor de RD\$7,433,884 y RD\$7,424,029, respectivamente, corresponden a la parte pendiente de cobro de la comisión anual sobre el saldo administrado devengada por la Administradora, de conformidad con la norma vigente.

**4.1.3 Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora mantiene inversiones en instituciones financieras y en empresas, según el siguiente detalle:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
<b>2022</b>			
<u>Inversiones en instituciones financieras</u>			
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	8.00 %	360	40,110,213
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	12.50 %	360	27,468,244
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	12.00 %	360	14,807,330
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	5.85 %	360	43,125,950
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	10.75 %	360	16,154,060
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	8.95 %	360	5,266,956
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	9.65 %	360	41,018,709
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	10.00 %	360	22,604,717
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	10.15 %	360	33,275,334
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	14.25 %	360	4,727,906
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	14.25 %	360	3,550,000
			<u>252,109,419</u>
<u>Inversiones en empresa</u>			
Unipago, S. A. (a)	-	-	1,118,100
<b>Total de inversión</b>			<u><b>253,227,519</b></u>

*mf*

*mf*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)**

**4.1.3 Inversiones (continuación)**

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
<b>2021</b>			
<u>Inversiones en instituciones financieras</u>			
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	5.15 %	360	35,541,175
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	4.75 %	360	3,206,333
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	4.60 %	360	29,289,972
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	4.50 %	360	18,237,391
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	5.15 %	360	13,281,363
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	5.20 %	360	27,665,812
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	5.20 %	360	10,251,025
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	5.15 %	360	31,361,001
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	4.75 %	360	2,056,079
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco de Servicios Múltiples	4.85 %	270	<u>37,270,763</u>
			208,160,914
<u>Inversiones en empresa</u>			
Unipago, S. A. (a)	-	-	<u>976,100</u>
<b>Total de inversión</b>			<b><u>209,137,014</u></b>

- (a) Corresponde a inversión en acciones realizada en Unipago, S. A., empresa cuyo propósito es administrar la base de datos de los afiliados al Sistema Dominicano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta inversión es de 11,181 y 9,761 acciones comunes, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada una. La participación de la Administradora en esta empresa es inferior al 20 %. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Administradora recibió dividendos por RD\$142,000 y RD\$376,100, respectivamente, a través de la emisión de nuevas acciones.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)**

**4.1.3 Inversiones (continuación)**

Durante los años 2022 y 2021, las inversiones mantenidas en instituciones financieras han generado ingresos por intereses por RD\$15,673,042 y RD\$10,773,921, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de ingresos financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**4.1.4 Garantía de rentabilidad**

La garantía de rentabilidad corresponde a la inversión que mantiene la Administradora en cuotas de los fondos de pensiones Tipo 1 y 3 que administra, según lo dispone el artículo 104 de la Ley No. 87-01 (véase la nota 8).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta cuenta se compone de:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Aportes Fondo T-1	33,541,814	31,541,814
Aportes Fondo T-3	351,691	1,623,828
Rendimiento	<u>50,228,243</u>	<u>50,795,786</u>
	<u><b>84,121,748</b></u>	<u><b>83,961,428</b></u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora está cumpliendo con este requerimiento.

Durante los años 2022 y 2021, la garantía de rentabilidad generó intereses por RD\$4,595,319 y RD\$8,877,804, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de ingresos financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

El movimiento de los activos fijos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	Mobiliario y equipos de <u>oficina</u>	<u>Total</u>
<b>2022</b>				
<u>Costos de adquisición:</u>				
Saldos al 1ro. de enero	811,600	20,477,304	7,580,562	28,869,466
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>179,918</u>	<u>179,918</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>811,600</u>	<u>20,477,304</u>	<u>7,760,480</u>	<u>29,049,384</u>

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)**

**4.1.5 Activos fijos (continuación)**

	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Mobiliario y equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
<b>2022</b>				
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 1ro. de enero	-	(2,900,806)	(7,362,267)	(10,263,073)
Gasto del año	-	(409,549)	(174,117)	(583,666)
Saldos al 31 de diciembre	-	(3,310,355)	(7,536,384)	(10,846,739)
Activos fijos, neto	<u>811,600</u>	<u>17,166,949</u>	<u>224,096</u>	<u>18,202,645</u>
<b>2021</b>				
<u>Costos de adquisición:</u>				
Saldos al 1ro. de enero	811,600	20,477,304	7,563,981	28,852,885
Adiciones	-	-	16,581	16,581
Saldos al 31 de diciembre	<u>811,600</u>	<u>20,477,304</u>	<u>7,580,562</u>	<u>28,869,466</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 1ro. de enero	-	(2,491,257)	(7,213,202)	(9,704,459)
Gasto del año	-	(409,549)	(149,065)	(558,614)
Saldos al 31 de diciembre	-	(2,900,806)	(7,362,267)	(10,263,073)
Activos fijos, neto	<u>811,600</u>	<u>17,576,498</u>	<u>218,295</u>	<u>18,606,393</u>

**4.2.1 Cuentas por pagar - empresas relacionadas y transacciones con empresas relacionadas**

Un resumen de las transacciones de la Administradora con empresas relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cuales se presentan como parte de los gastos del personal administrativo, gastos por servicios externos y de infraestructura en los estados de resultados que se acompañan, es como sigue:




**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)**

**4.2.1 Cuentas por pagar - empresas relacionadas y transacciones con empresas relacionadas (continuación)**

<u>Transacciones</u>	<u>Gastos por servicios recibidos</u>			
	<u>Vigilancia</u>	<u>Energía eléctrica</u>	<u>Cómputo</u>	<u>Suministro de papel</u>
<b>2022</b>				
Central Romana Corporation, Ltd. - Sucursal en la República Dominicana.	-	-	551,720	356,272
Costasur Dominicana, S. A.	-	987,638	-	-
Guardianes Costasur, S. A.	<u>1,266,385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><b>1,266,385</b></u>	<u><b>987,638</b></u>	<u><b>551,720</b></u>	<u><b>356,272</b></u>
<b>2021</b>				
Central Romana Corporation, Ltd. - Sucursal en la República Dominicana.	-	-	563,210	375,006
Costasur Dominicana, S. A.	-	1,138,010	-	-
Guardianes Costasur, S. A.	<u>1,204,365</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><b>1,204,365</b></u>	<u><b>1,138,010</b></u>	<u><b>563,210</b></u>	<u><b>375,006</b></u>

La Administradora recibe servicios gerenciales de asesoría y consultoría de parte de funcionarios de la empresa relacionada Central Romana Corporation, Ltd. - Sucursal en la República Dominicana, sin recibir ningún cargo por este concepto.

Saldos por pagar:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Central Romana Corporation, Ltd. - Sucursal en la República Dominicana	202,514	159,867
Costasur Dominicana, S. A.	65,424	90,024
Guardianes Costasur, S. A.	<u>94,488</u>	<u>70,497</u>
	<u><b>362,426</b></u>	<u><b>320,388</b></u>

*anf*

*anf*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)**

**4.2.2 Acreedores diversos**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a saldos por pagar a diferentes suplidores de bienes y servicios, los cuales se componen como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Suplidores de bienes y servicios	307,480	357,440
Contribución residuos sólidos	260,000	260,000
Retenciones y acumulaciones	<u>83,343</u>	<u>72,114</u>
	<b><u>650,823</u></b>	<b><u>689,554</u></b>

**4.2.3 Gastos del personal administrativo**

Un detalle de los gastos del personal administrativo incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos y salarios	5,268,000	5,038,152
Dieta y viáticos	63,050	67,264
Regalía pascual	522,706	480,261
Bonificación	1,773,629	1,796,014
Vacaciones	36,063	24,982
Prestaciones laborales	-	584,336
Aportes a la cuenta capitalización individual (CCI) de empleados	452,946	428,736
Cotización al sistema de salud	453,585	429,341
Cotización al sistema de riesgos	63,822	59,507
Capacitación	592,494	630,066
Compensación por uso de vehículos	<u>623,851</u>	<u>570,900</u>
	<b><u>9,850,146</u></b>	<b><u>10,109,559</u></b>

**4.2.4 Gastos por servicios externos**

Un detalle de los gastos por servicios externos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Servicio de custodia de valores	3,416,324	3,233,619
Servicio de procesamiento de datos	961,083	958,756
Servicio de computación	551,720	563,210

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Composición de los grupos de los estados financieros (continuación)**

**4.2.4 Gastos por servicios externos (continuación)**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Servicio de seguridad	1,266,385	1,204,365
Servicio de consultoría	464,039	437,434
Servicios de auditoría	3,413,597	2,828,277
Otros servicios externos	<u>1,082,169</u>	<u>912,957</u>
	<u><b>11,155,317</b></u>	<u><b>10,138,618</b></u>

**4.2.5 Gastos diversos**

Un detalle de los gastos por servicios externos incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Suscripciones y membresías	6,053,308	2,409,200
Publicidad y promoción	598,125	597,222
Amortización de otros activos	-	-
Seguro de discapacidad y sobrevivencia (i)	18,461,189	16,087,178
Contribución residuos sólidos	260,000	260,000
Otros	<u>758,740</u>	<u>657,090</u>
	<u><b>26,131,362</b></u>	<u><b>20,010,690</b></u>

(i) Corresponde a la prima de seguro adicional pagada por la Administradora para cubrir el seguro de discapacidad y sobrevivencia de los afiliados a los fondos de pensiones que esta administra.

**5 Capital social**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición del capital social de la Administradora es como sigue:

Saldos	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas y en circulación	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
<b>2022</b>	<u>500,000</u>	<u>50,000,000</u>	<u>340,000</u>	<u>34,000,000</u>
<b>2021</b>	<u>500,000</u>	<u>50,000,000</u>	<u>340,000</u>	<u>34,000,000</u>

Estas acciones tienen un valor nominal de RD\$100 por cada acción.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Reserva legal**

El artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de la República Dominicana requiere que las sociedades anónimas de responsabilidad limitada transfieran anualmente, por lo menos, el 5 % de su beneficio neto, a una reserva legal hasta que tal reserva sea igual al 10 % del capital social. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos a los accionistas, excepto en caso de disolución de la Administradora.

**7 Impuesto sobre la renta**

Una conciliación entre los resultados según los estados financieros y para fines de impuesto sobre la renta durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>56,476,165</u>	<u>59,490,740</u>
Más diferencias permanentes:		
Otras partidas no deducibles	432,468	97,200
Rendimientos exentos	<u>(4,737,319)</u>	<u>(8,877,803)</u>
Total diferencia permanentes	(4,304,851)	(8,780,603)
Menos diferencias temporales - gastos de depreciación	<u>(641,605)</u>	<u>(664,460)</u>
Renta neta imponible	<u><b>51,529,709</b></u>	<u><b>50,045,677</b></u>

Un resumen del impuesto sobre la renta determinado, anticipos pagados e impuesto por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Renta neta imponible	51,529,709	50,045,677
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado	13,913,021	13,512,333
Saldo a favor del año anterior	(1,113,753)	-
Retenciones entidades financieras	(23,666)	-
Anticipos pagados	<u>(12,824,552)</u>	<u>(14,626,089)</u>
Saldo a favor	<u><b>(48,950)</b></u>	<u><b>(1,113,756)</b></u>

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Impuesto sobre la renta (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo a favor se presenta como parte de los pagos anticipados en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

El gasto de impuesto que se presenta en los estados de resultados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente	13,913,021	13,512,333
Diferido	<u>(236,113)</u>	<u>(255,677)</u>
	<b><u>13,676,908</u></b>	<b><u>13,256,656</u></b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el impuesto diferido se origina por la siguiente partida:

<u>Activos fijos</u>	Saldo al <u>inicio</u>	Reconocido <u>en resultados</u>	Saldo al <u>final</u>
<b>2022</b>	<u>423,332</u>	<u>236,113</u>	<u>659,445</u>
<b>2021</b>	<u>167,655</u>	<u>255,677</u>	<u>423,332</u>

El impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta como tal en el renglón de otros activos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

Una conciliación de la tasa efectiva de tributación durante los años terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>%</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>%</u>	<u>Monto RD\$</u>
Beneficio neto	75.78	42,799,257	77.72	46,234,084
Impuesto sobre la renta, neto	<u>24.22</u>	<u>13,676,908</u>	<u>22.28</u>	<u>13,256,656</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>56,476,165</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>59,490,740</u></b>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	15,248,565	27.00	16,062,500
Otras partidas no deducibles	0.21	116,766	0.04	26,244
Rendimientos exentos	(2.27)	(1,279,076)	(3.98)	(2,370,763)
Cambio en diferencias de tiempo	<u>(0.72)</u>	<u>(409,347)</u>	<u>(0.78)</u>	<u>(461,325)</u>
	<b><u>24.22</u></b>	<b><u>13,676,908</u></b>	<b><u>22.28</u></b>	<b><u>13,256,656</u></b>

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Impuesto sobre la renta (continuación)**

La normativa vigente sobre precios de transferencia requiere que las empresas sometan a estudio todas las transacciones con empresas vinculadas, tanto del mercado internacional como local. Los contribuyentes alcanzados por esta normativa deben presentar ante la administración tributaria una declaración informativa de operaciones entre partes relacionadas (DIOR), acompañado de un estudio sobre precios de transferencia, cuando estas operaciones superen los RD\$10,000,000 durante el período reportado.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, las operaciones de la Administradora con partes relacionadas no superan el valor de RD\$10,000,000, por lo tanto, esta solo tiene la obligación de presentar la DIOR para fines informativos.

**8 Bienes de disponibilidad restringida**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora mantiene disponibilidad restringida de las inversiones en depósitos en el Fondo de Pensiones como garantía de rentabilidad, según es requerido por la SIPEN. Este fondo será destinado para garantizar la rentabilidad mínima de las inversiones de los aportes realizados por los afiliados cuando la rentabilidad real alcanzada por la Administradora sea menor a la rentabilidad exigida por la Ley No. 87-01 y sus normas complementarias.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora está cumpliendo con el requerimiento de garantía mínima requerida a esas fechas; la inversión mantenida por la Administradora en los fondos de pensiones que administra asciende a RD\$84,121,748 y RD\$83,961,428, respectivamente, los cuales se encuentran registrados como garantía de rentabilidad en los balances generales que se acompañan.

**9 Capital mínimo**

De acuerdo con el artículo 82 de la Ley No. 87-01 y la Resolución 22-02, emitida por la SIPEN, las administradoras de fondos de pensiones tendrán un capital mínimo de RD\$10,000,000, totalmente suscrito y pagado, que deberá incrementarse en un 10 % por cada 5,000 afiliados en exceso de 10,000. Para calcular el capital mínimo exigido, las AFP deben utilizar su patrimonio neto.



**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**9 Capital mínimo (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la determinación del patrimonio neto de la Administradora es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Total patrimonio contable	362,918,610	320,119,353
Operaciones a corto plazo con empresas vinculadas a la AFP	(362,426)	(320,388)
Operaciones a largo plazo con empresas vinculadas a la AFP	-	-
Inversiones en empresas vinculadas a la AFP	<u>-</u>	<u>-</u>
Patrimonio neto	362,556,184	319,798,965
Capital mínimo exigido	<u>40,012,340</u>	<u>36,877,733</u>
Superávit de capital mínimo	<u><b>322,543,844</b></u>	<u><b>282,921,232</b></u>
Número total de afiliados a la AFP	<u><b>29,227</b></u>	<u><b>28,801</b></u>

**10 Compromisos y contingencias**

Un detalle de los compromisos y contingencias mantenidos por la Administradora al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

- (a) Bajo contratos suscritos con los afiliados, la Administradora recibe de la Tesorería de la Seguridad Social los aportes obligatorios y se hace responsable de colocar los recursos a nombre del fondo de pensiones.

El rendimiento a ser acreditado a cada afiliado es distribuido a su Cuenta de Capitalización Individual (CCI) en función de la unidad de participación, la cual consiste en el índice que refleja la valorización de los recursos de los fondos, atendiendo a su rentabilidad.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora mantiene en su patrimonio fondos por RD\$8,259,460,862 y RD\$7,626,194,142, respectivamente, los cuales son contabilizados de manera separada según lo requiere la SIPEN.

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administradora mantiene un compromiso de rentabilidad mínima anual, garantizada por ley, que será igual al promedio ponderado de la rentabilidad de los fondos de pensiones de capitalización individual menos 2 %, según establece el artículo 103 de la Ley No. 87-01. De conformidad con la Resolución 395-17 de la SIPEN, de fecha 13 de noviembre de 2017, si la Administradora quedara por debajo del promedio ponderado calculado por la SIPEN, tendría un compromiso de pago con los fondos administrados.

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Instrumentos financieros**

**11.1 Clasificación contable y valores razonables de los instrumentos financieros**

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros junto con los valores en libros en los balances generales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son como sigue:

	Cuentas y partidas por cobrar	Mantenidos hasta el vencimiento	Otros pasivos	Valor en libros	Total valor razonable
<b>2022</b>					
Activo disponible	259,031	-	-	259,031	259,031
Cuentas por cobrar	7,464,504	-	-	7,464,504	7,464,504
Inversiones:					
Instituciones financieras	-	252,109,419	-	252,109,419	252,109,419
Empresas	-	1,118,100	-	1,118,100	ND
Garantía de rentabilidad	-	84,121,748	-	84,121,748	ND
<b>Activos financieros</b>	<b><u>7,723,535</u></b>	<b><u>337,349,267</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>345,072,802</u></b>	<b><u>259,832,954</u></b>
Cuentas por pagar - fondos de pensiones	-	-	(140,199)	(140,199)	(140,199)
Cuentas por pagar - empresas relacionadas	-	-	(362,426)	(362,426)	(362,426)
Acreedores diversos	-	-	(307,480)	(307,480)	(307,480)
<b>Pasivos financieros</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(810,105)</u></b>	<b><u>(810,105)</u></b>	<b><u>(810,105)</u></b>
<b>2021</b>					
Activo disponible	639,693	-	-	639,693	639,693
Cuentas por cobrar	7,446,902	-	-	7,446,902	7,446,902
Inversiones:					
Instituciones financieras	-	208,160,914	-	208,160,914	208,160,914
Empresas	-	976,100	-	976,100	ND
Garantía de rentabilidad	-	83,961,428	-	83,961,428	ND
<b>Activos financieros</b>	<b><u>8,086,595</u></b>	<b><u>293,098,442</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>301,185,037</u></b>	<b><u>216,247,509</u></b>
Cuentas por pagar - fondos de pensiones	-	-	(252,980)	(252,980)	(252,980)
Cuentas por pagar - empresas relacionadas	-	-	(320,388)	(320,388)	(320,388)
Cuentas por pagar - compañías de seguros	-	-	(21,834)	(21,834)	(21,834)
Acreedores diversos	-	-	(357,440)	(357,440)	(357,440)
<b>Pasivos financieros</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(952,642)</u></b>	<b><u>(952,642)</u></b>	<b><u>(952,642)</u></b>

N/D = Información no determinada.




**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Instrumentos financieros (continuación)**

**11.2 Administración del riesgo financiero**

La Administradora está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- ◆ Riesgo de crédito.
- ◆ Riesgo de liquidez.
- ◆ Riesgo de mercado.

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Administradora a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y gestionar los riesgos y administrar el capital. Más revelaciones cuantitativas están incluidas en estos estados financieros.

**11.2.1. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Administradora si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente, del activo disponible, las cuentas por cobrar, inversiones y la garantía de rentabilidad.

***Inversiones***

La Administradora limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo, principalmente en valores líquidos en entidades financieras y del Gobierno, debidamente autorizado y aceptado por la SIPEN.

***Exposición al riesgo de crédito***

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los valores en libros de los activos financieros con mayor exposición al riesgo de crédito son los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activo disponible	254,031	634,693
Cuentas por cobrar	7,464,504	7,446,902
Inversiones	253,227,519	209,137,014
Garantía de rentabilidad	<u>84,121,748</u>	<u>83,961,428</u>
	<u><b>345,067,802</b></u>	<u><b>301,180,037</b></u>

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Instrumentos financieros (continuación)**

**11.2 Administración del riesgo financiero (continuación)**

**11.2.2 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Administradora tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros.

El enfoque de la Administradora para administrar la liquidez es, en la medida de lo posible, contar con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de crisis económica, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación de la Administradora.

Un resumen de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros que mantiene la Administradora al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Valor en <u>libros</u>	Flujos de efectivo <u>contractuales</u>	Seis meses o menos <u>o menos</u>
<b>2022</b>			
Cuentas por pagar - fondos de pensiones	140,199	(140,199)	(140,199)
Cuentas por pagar - empresas relacionadas	362,426	(362,426)	(362,426)
Cuentas por pagar - compañías de seguros	-	-	-
Acreedores diversos	<u>307,480</u>	<u>(307,480)</u>	<u>(307,480)</u>
	<b><u>810,105</u></b>	<b><u>(810,105)</u></b>	<b><u>(810,105)</u></b>
<b>2021</b>			
Cuentas por pagar - fondos de pensiones	252,980	(252,980)	(252,980)
Cuentas por pagar - empresas relacionadas	320,388	(320,388)	(320,388)
Cuentas por pagar - compañías de seguros	21,834	(21,834)	(21,834)
Acreedores diversos	<u>357,440</u>	<u>(357,440)</u>	<u>(357,440)</u>
	<b><u>952,642</u></b>	<b><u>(952,642)</u></b>	<b><u>(952,642)</u></b>

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Instrumentos financieros (continuación)**

**11.2 Administración del riesgo financiero (continuación)**

**11.2.3 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés, afecten los ingresos de la Administradora o el valor de los instrumentos financieros que esta mantiene. El objetivo de gestionar el riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo, optimizar la rentabilidad.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el perfil de la tasa de interés de los instrumentos financieros de la Administradora que devengan intereses es como sigue:

	Valor en libros	
	2022	2021
Instrumentos de tasa fija - activos financieros	<b>336,231,167</b>	<b>292,122,342</b>

***Análisis de sensibilidad del valor razonable para instrumentos de tasa fija***

La Administradora no contabiliza sus activos y pasivos financieros a tasa fija al valor razonable con cambios en resultados, por lo tanto, una variación en el tipo de interés en la fecha de los balances generales no afectaría el resultado.

**11.3 Administración del riesgo de capital**

La política de la gerencia es mantener una base de capital sólida como una forma de conservar la confianza de los accionistas, los acreedores, el mercado y los afiliados, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone de capital en circulación, reservas patrimoniales y los resultados del período y acumulados. La gerencia monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas.

La gerencia intenta mantener un equilibrio entre los retornos más altos que pueden obtenerse con mayores niveles de crédito y las ventajas y la seguridad entregadas por una posición de capital sólida.

**12 Cumplimiento con otras regulaciones**

Los directores de la Administradora han informado a los auditores externos, mediante representación escrita, que no han ocupado simultáneamente algún cargo ejecutivo en bancos comerciales, bolsas de valores, fondos de inversión, fondos mutuos o intermediarios de valores durante el ejercicio auditado, según lo establecido en el artículo 87 de la Ley No. 87-01.

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

**ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE PENSIONES ROMANA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**12 Cumplimiento con otras regulaciones (continuación)**

La gerencia ha representado a los auditores externos que los directores de la Administradora han cumplido con las obligaciones que les impone el artículo 88 de la Ley No. 87-01.

Adicionalmente, la gerencia ha representado a los auditores externos que los directores, gerentes, administradores y, en general, cualquier persona que, por su cargo o función, tome decisiones o tenga acceso a información sobre las inversiones de la Administradora, no han realizado actividades prohibidas durante el ejercicio auditado, de conformidad a lo establecido en el artículo 89 de la Ley No. 87-01 y en resoluciones complementarias.

**13 Notas requeridas por la SIPEN**

La Resolución núm. 27-03 de la SIPEN establece las notas de los estados financieros de las administradoras de fondos de pensiones.

Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros, ya que no son aplicables:

- ♦ Saldos y transacciones en moneda extranjera.
- ♦ Resultados extraordinarios y de ejercicios anteriores.
- ♦ Hechos posteriores al cierre.
- ♦ Otras revelaciones importantes.

